

**ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК ОДНА ИЗ
ПРОБЛЕМ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ**

Козлова Н.Н., ассистент

**Учреждение образования "Гомельский
кооперативный институт" Белкоопсоюза**

В условиях рыночной экономики одной из основных проблем эффективного функционирования предприятия является проблема получения и накопления значительных финансовых ресурсов, т.е. управления финансами, а также создание финансового плана. Финансовый план – важнейший документ, фиксирующий плановые финансовые взаимоотношения предприятия с бюджетом, распределение прибыли, других доходов и поступлений.

Финансовый план является завершающим разделом в планах экономического и социального развития предприятия. Он составляется на основании:

- важнейших производственных показателей на текущий год (намечаемый объем производства, выпуска товаров, других видов деятельности и предполагаемых поступлений от их реализации);
- хозяйственных договоров, заключенных на поставку продукции, сырья и оказания услуг. Первостепенное значение приобретает изучение конъюнктуры рынка, возможностей продажи изготовленных товаров, предоставляемых услуг;
- данных о текущих затратах на производство и реализацию продукции (калькуляции затрат, обязательные отчисления в специальные фонды, другие расходы);
- планов нового строительства, ремонта основных фондов, выплаты пособий и других затрат, производимые за счет средств, остающихся в распоряжении предприятия;
- финансовых нормативов (ставки по налогам, обязательные проценты отчислений в специальные фонды, ставки процентов по банковским ссудам и т. п.).

Финансовое планирование представляет собой процесс разработки системы финансовых планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности. Финансовое планирование на предприятии базируется на использовании трех основных его видов:

1. прогнозирование финансовой деятельности;
2. текущее планирование финансовой деятельности;
3. оперативное планирование финансовой деятельности.

Все виды финансового планирования находятся во взаимосвязи и реализуются в определенной последовательности. Первоначальный этап – прогнозирование.

Прогнозирование финансовой деятельности направлено на разработку финансовой стратегии предприятия. Финансовая стратегия представляет собой систему долгосрочных целей финансовой деятельности, определяемых его финансовой идеологией, и наиболее эффективных путей достижения. Процесс формирования финансовой стратегии предприятия осуществляется по следующим направлениям:

1. Определение общего формирования финансовой стратегии. Важным условием определения периода является предсказуемость развития экономики тех сегментов финансового рынка, где осуществляется финансовая деятельность, также отраслевая принадлежность, размер предприятия, стадия жизненного цикла и др.
2. Исследование факторов внешней финансовой среды и конъюнктуры рынка.

3. Конкретизация целевых показателей финансовой стратегии по периодам ее реализации.
4. Разработка финансовой политики по отдельным аспектам финансовой деятельности.
5. Разработка системы организационно-экономических мероприятий по обеспечению реализации финансовой стратегии.
6. Оценка эффективности разработанной финансовой стратегии.

Второй этап – разработка системы текущего планирования финансовой деятельности. Базируется на разработанной финансовой стратегии и финансовой политике. Это планирование состоит в разработке конкретных видов текущих планов, которые позволяют определить на предстоящий период все источники финансового развития предприятия, сформировать структуру его доходов и затрат, обеспечить постоянную платежеспособность предприятия, предопределить структуру его активов и капитала на конец планируемого года.

Третий этап – разработка системы оперативного планирования финансовой деятельности. Этот этап заключается в разработке комплекса краткосрочных плановых заданий по финансовому обеспечению основных направлений хозяйственной деятельности. Главной формой такого плана финансового задания является бюджет. Бюджет представляет собой оперативный финансовый план краткосрочного периода, разрабатываемый обычно в рамках одного года (квартала, месяца), отражающий расходы и поступления финансовых средств в процессе осуществления конкретных видов хозяйственной деятельности.

Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, необходимо квалифицированно подходить к проблеме планирования и управления финансами предприятия. Для этого следует формировать оптимальную структуру капитала по составу и источникам образования. При этом учитывать соотношение собственных и заемных средств.



Рис. 1 – Источники финансовых доходов предприятия.

Показателем рыночной стабильности предприятия является его способность успешно развиваться в условиях трансформации внешней и внутренней среды. Для этого необходимо располагать гибкой структурой финансовых ресурсов и при возникновении потребности иметь возможность привлекать заемные денежные средства, т.е. быть кредитоспособным. Необходимость привлечения внешних источников финансирования не всегда связана с недостаточностью внутренних источников финансирования. Данными источниками, как известно, являются нераспределенная прибыль и амортизационные отчисления. Поэтому свободных денег часто (если не всегда) не хватает, и дополнительно их вливание, направленное на увеличение оборачиваемости активов будет весьма полезным, что приведет в конечном итоге, к повышению эффективности, конкурентоспособности и кредитоспособности предприятия.

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БИЗНЕС-ПЛАН КАК ЭФФЕКТИВНОЕ
СРЕДСТВО ПРИНЯТИЯ УПРАВЛЕНЧЕСКИХ РЕШЕНИЙ И
ИХ РЕАЛИЗАЦИИ**

*Колосова Ф.В., доцент, Иванова Т.М.,
ассистент преподавателя*

**Новосибирский технологический институт
Московского государственного университета
дизайна и технологии**

В настоящее время достаточно активно идет процесс создания новых предприятий в различных подотраслях легкой промышленности и, в первую очередь, в тех, барьеры входа в которые относительно невысоки: в швейной, обувной, меховой.

Инструментом подготовки информации для принятия решения о создании нового предприятия является инвестиционный проект. Общеизвестной формой представления инвестиционного проекта является бизнес-план. Наиболее активно бизнес-план используется при поиске кредиторов, инвесторов и других партнеров по осуществлению проекта. Следует отметить, что ситуации, когда необходимы инвестиционные ресурсы, не единичны на предприятии. Расширение горизонтальных и вертикальных границ существующего бизнеса, решение других проблем, требующих привлечения денежных средств заставляет вновь и вновь обращаться к такому инструменту как инвестиционный проект или бизнес-план. Более того, в западных компаниях бизнес-план пережил эволюцию и в последние 10-15 лет используется как основа корпоративного планирования. Это стало закономерным следствием развития дивизиональных организационных структур, в которых бизнес-план стал основным инструментом управления.

Существует множество методик построения бизнес-плана. С одной стороны, они основываются на общих принципах, и поэтому неважно, на какой разновидности методики остановиться. С другой стороны, для заинтересованного предпринимателя существует выбор временного горизонта, вариантности закладываемых в бизнес-план решений, глубины проработки отдельных разделов.

В составе бизнес-плана инвестиционного проекта существенное место занимают динамические ряды достаточно широкого круга показателей. Наиболее полный учет динамики реализации проекта при подготовке и анализе бизнес-плана возможен с использованием систем экономического и финансового моделирования, приспособленных для решения подобных задач и основывающихся на современных информационных технологиях. При автоматизации соответствующих расчетов можно выделить следующие подходы.

Первый подход основан на применении специализированных программных средств формирования и контроля исполнения инвестиционных проектов. Такие программы поставляются как западными, так и некоторыми российскими производителями. В их основе лежит определенная, часто весьма прогрессивная методология составления